

HC5a – 15 mei

Onderwerp: inbreng in de firma

Het hele ondernemingsrecht komt weer in beweging. We willen onder andere de NV gaan bewerken. Welke rechtsvormen hebben we ook al weer in Nederland?

Eenmanszaken	1.096.604
Maatschappen	35.280
Vof	172.184
CV	10.188
BV	907.954
NV	4.197
Coöperatie	8.328

We hebben zoveel eenmanszaken vanwege de ZZP'ers. Zeker door de crisis is dit aangesterkt.

De vof

We richten ons vandaag op de vof. Het is een complex onderwerp, onder andere door de fiscale behandeling. Woensdag gaan we het vooral hebben over de vof, maar dan dat de kinderen er bij betrokken worden. Komende week gaan we de onderneming steeds geruisloos doorschuiven.

Vandaag de ouderwetse vof: de ondernemer die centen moet hebben en naar de bank gaat, maar daar nul op rekest krijgt. Hij zit te wachten op een geldschieder, dat is de toetreders. Die moet het een en ander inbrengen, maar is tevens gerechtigd tot de winst. Daarmee krijgt de onderneming geld zonder dat zij een lening hoeft aan te gaan.

Het is een bijzondere overeenkomst ex art. 7:1655 BW. Als jullie zo meteen bij de koffiepauze met een plan komen om te gaan samenwerken, dan heb je een vof. Als je naar buiten toe optreedt onder gemeenschappelijke naam en herkenbaar bent als samenwerkingsvorm, dan ben je hoofdelijk aansprakelijk. De bijzondere overeenkomst blijven we belangrijk vinden. Die bijzondere overeenkomst, we regelen dat in boek 7 en niet in boek 2 van het BW.

De vof heeft geen rechtspersoonlijkheid, maar de werkgroep personenvennootschappen (deze maken het nieuwe wetsvoorstel) stelt wel rechtspersoonlijkheid voor. Daarmee kan de vof zelf een pand kopen in plaats van de vennoten. Is er een toetreders onder huidig recht, dan moeten de reeds bestaande vennoten een stukje pand leveren. Na het wetsvoorstel is dit niet meer nodig. Overigens is de vof wel fiscaal transparant voor de inkomstenbelasting en de vennootschapsbelasting. We kijken door de firma heen. De fiscus ziet misschien wel winst in de firma, maar doen we niks mee. Pas als een vennoot een stuk winst krijgt, dan pas gaat de fiscus belastingen.

Het kan ook zijn dat de vennoot een BV tussen hem en de vof zet, dat is heel gebruikelijk. Dan is dus een rechtspersoon vennoot.

Afgescheiden vermogen is wat ingebracht is. Als A zijn pand inbrengt, dan weet B dat A het pand niet zomaar kan verkopen aan een derde. Je legt jezelf een beperking op voor de zaken die je hebt ingebracht in de vof.

Inhoud overeenkomst

Over het algemeen spreekt men af wie wat gaat doen, er worden samenwerkingsafspraken gemaakt. Daarnaast wordt bepaald wie wat inbrengt. Daarom worden inbrengbepalingen gemaakt. Daarbij moet de juridische en economische eigendom afgebakend worden. Als A het pand wil inbrengen en zij wil de juridische eigendom overdragen, dan moet zij langs de notaris. Enkel de afspraak dat B meedeelt in de economische waarde risico's, dan is de economische eigendom ingebracht en hoef je dus niet langs de notaris als A zijnde. Juist dat economische eigendom inbrengen, dat speelt heel erg veel bij de vof. Waarom zou je ingewikkeld doen?

Dan is er sprake van een kapitaal rekening. Winsten kan je op een aparte rekening laten staan of op deze rekening zetten.

Er worden afspraken gemaakt over de risico's, liquidatiewinst, creditering en voorzetting bij ontbinding. De fiscus kijkt vooral naar de liquidatiewinst.

Inbreng (voorbeeld)

Firmaovereenkomst tussen A en B. De liquidatiewinstverdeling is 50/50. A brengt de (economische) eigendom in van de onderneming (bezittingen en schulden waarde 500). B brengt alleen arbeid en vlijt in.

Hoe ga je hiermee om? Stel dat er in het pand stille reserves zitten, dan kunnen we diverse oplossingen verzinnen. Daarnaast brengt B niks in, dus op zijn balans staat alleen maar 0. Je zou heel juridisch kunnen denken: ieder de helft, ook B heeft nu een stuk kapitaal. De fiscus kijkt als volgt: vanaf nu draagt B de helft van de risico's. Pand heeft een waarde van 500. Het pand brandt vervolgens af en het pand is 0 waard. Wat hebben ze nu afgesproken, zeker als ik vertel dat A het pand niet had verzekerd? A vindt dat B moet meebetalen. B zegt dan, heb je het pand wel verzekerd? Dan zegt A: regel het lekker zelf. Volgend college gaan we dit oplossen.

Je kan aansluiten bij de kapitaalrelatie, dan heeft A 500 en B 0. A heeft dan niets overgedragen.

Je kan ook aansluiten bij het civiele recht, dan zijn A en B hoofdelijk aansprakelijk, dus beide vennoten zijn aansprakelijk voor het geheel van de schulden. Vennoten kunnen regres halen (intern verhalen op andere vennoot). A heeft de helft van de onderneming overgedragen aan B.

Je zou ook kunnen kiezen voor de liquidatiewinstverdeling/risico van waardeverandering. Daar sluit de fiscus bij aan. A wordt geacht (op grond van jurisprudentie) 50% van zijn onderneming te hebben overgedragen aan B. Die liquidatiewinst bepaalt ook welk deel van de onderneming is overgedragen aan de toetreders, hier B. Mochten er stille reserves in de bezittingen zitten, dan gaat de fiscus dat in beginsel ook belasten. De fiscus kijkt heel economisch.

Casus inbreng in firma

Firmaovereenkomst tussen A en B. De liquidatiewinstverdeling is 50/50. A brengt de (economische) eigendom in van de onderneming en B brengt contanten in tot de waarde van de inbreng door A. Dat leidt tot een verdubbeling van de waarde van de onderneming. Dan maken we een balans.

Balans eenmanszaak van A

Onroerende zaak*	400	Kapitaal	500
Vlottende activa	300	Schulden	200
	<hr/> 700		<hr/> 700

* De onroerende zaak is 650 waard in het economisch verkeer

De boekwaarde (= bezittingen – schulden) van de onderneming is 500. We weten dat er in de markt een stille reserve is op de onroerende zaak. Daar moet je wellicht iets mee. Als we niks regelen, dan vindt B dat hij recht heeft op de helft van 650. Toch brengen we de boekwaarde in. B gaat nu 500 betalen. We krijgen de volgende balans:

Onroerende zaak*	400	Kapitaal A	500
Vlottende activa	800	Kapitaal B	500
		Schulden	200
	<hr/> 1.200		<hr/> 1.200

* De onroerende zaak is 650 waard in het economisch verkeer

Inbreng varianten

1. Inbreng tegen werkelijke waarden

Voor inbreng:

Onroerende zaak*	650	Kapitaal	750
Vlottende activa	300	Schulden	200
	<hr/> 950		<hr/> 950

Na inbreng:

Onroerende zaak	650	Kapitaal A	750
Vlottende activa	1.050	Kapitaal B	750
		Schulden	200
	<hr/> 1.700		<hr/> 1.700

A heeft alles voor de helft overgedragen aan B en B heeft er netjes voor betaald. Stakingswinst bij A is 125. Er is dan een waardestijging van 125 en A wil hier dan ook over afschrijven. Dat zou eigenlijk niet mogen. De inspecteur heeft naar de firmabalans gekeken en had dat niet gemogen. Hij had naar de persoonlijke balans van A moeten kijken. Er moet gekeken worden of A vrijwillig aan het herwaarderen is. Zo ja, dan moet er belast worden. Zo niet, dan niet belasten.

Stel B komt zich melden als nieuwe vennoot bij de boekhouder van A en zegt: voortaan hebben wij een firma, boekhouder je hebt tegenwoordig twee bazen. Ik ben voortaan ook jouw baas, sterker nog, ik ben nog wel iets meer baas dan A, want ik heb werkelijke waarden moeten betalen.

Er is hier best wel veel over geschreven, want men vond dat de HR een fout had gemaakt. In 2014 gaf de HR uiteindelijk toe dat ze toch een fout hebben gemaakt. Er is niemand geweest die in al die jaren heeft geprobeerd hier een zaak van te maken.

BNB 1960/34: Indien de firmabalans wordt geherwaardeerd moet inbrenger bovendien afrekenen over de vrijwillige herwaardering.

BNB 2014/192: geen verplichte herwaardering van het behouden deel. Je kan ervoor kiezen in de persoonlijke balans.

Wanneer ga je wel vrijwillig herwaarderen? Als je verliezen hebt die dreigen te verdampen.

De praktijk van inbreng tot 2014 was inbreng tegen boekwaarden. Dat was niet handig, want dan kreeg B de helft van de stille reserves voor niks. Dus dan werd een voorbehoud voor de stille reserves gemaakt of betaling buiten de boeken om aan de inbrenger voor de stille reserves en de goodwill. Soms werd ook het economisch belang van bijvoorbeeld het pand niet ingebracht.

2. Inbreng tegen boekwaarden

B brengt nu slechts 500 in. Voor A betekent dit geen realisatie van de stille reserves dus geen fiscale afrekening. B is nu wel gerechtigd tot de helft van alles. Stel, na 1 dag van aanvang van de firma wordt de firma alweer geliquideerd. Wie krijgt nu wat? B zou 'gratis' de helft van de stille reserves incasseren. Dit zou als schenking worden gezien. Daarvoor moet wel bewustheid zijn bij schenker en ontvanger.

De balans hiervan hebben we eerder al gezien tijdens dit hoorcollege.

3. Inbreng tegen boekwaarden/voorbehoud stille reserves en goodwill

Dit pakkend we op het volgende hoorcollege verder op.

4. Inbreng boekwaarden/betaling buiten de firma om aan de inbrenger

Ook deze komt veel voor in de praktijk. Vooral bij zaken met buitenstaanders: dus als de toetreders een 'derde' is.

A en B krijgen ieder 50% winst. A heeft bezittingen/schulden ingebracht à 500. B brengt 500 cash in. Daarna zijn alle vennoten voor de helft gerechtigd tot alle bezittingen en schulden. Wat je hier afsprekt is 'boter bij de vis'. Omdat er in de bezittingen een stille reserve zit van 250, moet B mij meteen 125 betalen naast die 500. Dit gaat buiten de bankrekening van de firma om (het is dus een privé overboeking van B naar A). Het maakt ons nu niets uit hoe de firma balans er uit ziet, deze kan tegen werkelijke waarden of boekwaarden worden opgesteld. Voortaan zal A, als hij niet wil afrekenen, doorgaan met een persoonlijke balans tegen boekwaarden. A gaat niet herwaarderen, maar moet nog wel belasting betalen over die 125.

Persoonlijke balans van B:

Onroerende zaak	325	Kapitaal B	625
Vlottende activa	400	Schulden	100

725		725
Persoonlijke balans van A:		
Onroerende zaak	200	Kapitaal B
Vlottende activa	400	Schulden
	600	500
		100
		600

Er zijn dus verschillende persoonlijke balansen.

5. Buitenvennootschappelijk houden van vermogensbestanddelen met stille reserves

Komt in de praktijk ook wel voor, maar is jammer, omdat je minder geld bij elkaar kan brengen. Schulden blijven geheel bij originele vennoot. Afrekenen is ook niet nodig.

6. Geruisloze inbreng, art. 3.63 IB met verrekening belastingschade toetreders buiten de firma om

Creditering (op de kapitaalrekening)

Ga je in de firma winst maken, dan komt er wat bij. Je kan de winst ook opnemen, dan zie je hem nergens meer terug. Als die aan het einde van het jaar nog in het bedrijf zit, dan kan je het laten opnemen op de kapitaalrekening. Dan zie je niet meer wat er exact is ingebracht. Je kan dit oplossen door een privérekening te openen (bijvoorbeeld privé A en privé B) en daarop het geld storten.

Onderwerp: (geleidelijke) bedrijfsopvolging

We gaan naar de bedrijfsopvolging kijken, in dit geval vader op kinderen. De toetreden heeft geen kapitaal en kan niet lenen. Kapitaal van de overdrager is gewenst. De toetreders is gerechtigd tot de winst en loopt dus economische risico's. Hoe gaan we dit verwerken in de persoonlijke balansen? Ook de toetreders, ook al brengt hij niets in, zal een persoonlijke balans hebben.

Voorbeeld: inbreng in firma

Firma tussen vader en zoon. Vader brengt de onderneming in, die wordt gecrediteerd op kapitaalrekening. De zoon brengt arbeid en vlijt in. Bij liquidatie is ieder gerechtigd tot het gecrediteerde vermogen. De winstverdeling is 50/50.

Balans onderneming voor inbreng:

Onroerend goed*	400	Kapitaal	500
Vlottend actief	300	Schulden	200
	700		700

* Werkelijke waarde van het onroerend goed is 650

Balans onderneming voor inbreng tegen WEV:

Onroerend goed	650	Kapitaal	750
Vlottend actief	300	Schulden	200
	950		950

We gaan nu de persoonlijke balans van de zoon opstellen. Die brengt arbeid en vlijt in. De zoon loopt over de helft van de werkelijke waarden risico.

Persoonlijke balans zoon:

Onroerend goed	325	Kapitaal zoon*	0
Vlottend actief	150	Voorwaardelijke schuld vader**	375
		Schulden	100
	475		475

* De zoon heeft niks ingebracht, dus kapitaal is 0

** Als ze uit elkaar gaan, dan moet vader de inleg terug hebben. In eerste instantie de helft van alles voor zoon, vervolgens zegt vader: ik moet alles terug hebben ('bij liquidatie is ieder gerechtigd tot het gecrediteerde vermogen'). Daarom heeft de zoon een schuld aan de vader. Het is juridisch gezien een schuld afhankelijk van het intreden van een voorwaarde. Zo zet je dat ook op de balans.

Tegenover de schuld staat op de balans van vader een vordering. Dat werkt als volgt.

Persoonlijke balans vader:

Onroerend goed	325	Kapitaal vader	750
Voorwaardelijke vordering zoon	375	Schulden	100
Vlottend actief	150		
	475		475

Doorschuiwing bij leven: art. 3.63 Wet IB

De winstverdeling is nog steeds 50/50 en de boekwaarde van het onroerende goed is 400. Er zit dus een stille reserve in van 150.

We gaan uit van de volgende balans:

Onroerend goed	650	Kapitaal	750
Vlottend actief	300	Schulden	200
	950		950

Op het moment dat art. 3.63 Wet IB toegepast kan worden, dan hoef je niet af te rekenen, dus dan kan je net zo goed tegen werkelijke waarden inbrengen. Je bent dan niet alleen stille reserves aan het doorschuiven, maar je bent ook belasting aan het doorschuiven. Je moet door met de oude fiscale waarden.

De voorwaarden van art. 3.63 Wet IB:

- Over te dragen onderneming maakte gedurende 36 maanden die onmiddellijk voorafgaan aan het tijdstip van overdracht deel uit van een samenwerkingsverband met degene die de onderneming gaat voortzetten en die gedurende die periode winst uit onderneming heeft genoten, of
- Onderneming wordt overgedragen aan een natuurlijk persoon die gedurende 36 maanden die onmiddellijk voorafgaan aan het tijdstip van overdracht als werknemer in die onderneming werkzaam is geweest.

Dit zou betekenen dat de 15-jarige landbouwzoon op de payroll zou komen te staan bij de vader, omdat je dan pas echt kan gaan doorschuiven. Anders gezegd, de allereerste entree van die zoon in de onderneming straks, die kan niet doorgeschoven worden (zie eerste streepje). Je kan niet een vof aangaan met de vrijstelling. Je kan wel de vof die reeds bestaat uitbreiden, onbelast. De oplossingen:

- Zoon gerechtigd maken tot 1% van de winst
- Zoon werknemer maken

Maar ook deze oplossingen zijn niet ideaal. Bijvoorbeeld bij een werknemer, dan moeten ook loonheffingen worden betaald, sociale premies worden afgedragen en bij ziekte moet worden doorbetaald. Het is dus jammer dat we niet automatisch kunnen doorschuiven in de familie, maar dat we eerst een constructie moeten verzinnen.

Als je doorschuift, dan heeft het ministerie van Financiën daar geen moeite mee. De opvolger krijgt de belasting voor zijn kiezen. Waarom? De zoon zal de stille reserves

realiseren en daarover moeten afrekenen. Hij heeft te maken met een belastinglatentie en zal deze willen verrekenen met vader.

Mag je dan de contante waarde nemen van de belastinglatentie? Dat is net wat je wilt en een kwestie van onderhandelen.

We gaan verder met de balans. De zoon brengt 750 in, maar hij blijft dit schuldig. Vader en zoon worden dan beide 50% gerechtigd.

	Fiscaal	Comm.		Fiscaal	Comm.
Onroerend goed	200	325	Kapitaal	750	750
Vlottende activa	525	525	Schulden	100	100
			Aansluiting		(125)
	725	850		725	850

Let op: daarnaast afspraak nodig in verband met de vergoeding belastingschade zoon door vader

Zoon moet afrekenen over de helft van de stille reserve (125). Er zijn twee situaties waarin de zoon dit zal gaan doen:

1. Vervreemding van het pand (of staking)

Zoon meent het volgende:

Opbrengst	325
<u>Kostprijs</u>	<u>325</u>
Betalen over	0

Fiscus vindt echter het volgende:

Opbrengst	325
<u>Kostprijs*</u>	<u>200</u>
Betalen over	125

* Dit is wat vader voor het pand heeft betaald

2. Bij afschrijving

Hij kan commercieel maximaal 325 afschrijven en fiscaal geldt uiteindelijk dat je nooit meer kan afschrijven dan die 200. Ook daar wordt de door de fiscus bij de benen genomen. Dan moet je inschatten hoelang je wil afschrijven over de panden bij de onderhandelingen. Ieder jaar heb je een klein beetje minder fiscale kosten en wat meer winst.

Hoe gaat herwaarderen dan? Dat is een vermogensstijging. Over de geherwaardeerde waarde mag je fiscaal niet afschrijven, dus daar kan je niks mee.

Linksom of rechtsom, uiteindelijk zal de zoon opdraaien voor de belasting die vader zou moeten betalen.

Uittreden firmant

Als vennoten uittreden, daarover maak je afspraken. Je moet regelen hoe je verder gaat, of je verder gaat (voortzettingsbeding) en als we voortzetten, tegen welke waard moeten we de ander dan uitkopen.

Voorbeeldje hierbij:

Vast actief	300	Kapitaal A	100
Vlottend actief	300	Kapitaal B	100
		Kapitaal C	100
		Schulden	300
	600		600

* Goodwill is 600

Stel, C treedt uit. Hoeveel vergoeding moet C (normaalgesproken) mee krijgen? Hij moet zijn kapitaal terug hebben (100) en 1/3 van de goodwill terug hebben (200). Totaal dus 300 naar C. Wie moeten dat betalen? De achterblijvers. Ieder betaalt 150. Daarna krijg je deze balans:

Vast actief	300	Kapitaal A	250
Goodwill	200	Kapitaal B	250
Vlottend actief	300	Schulden	300
	800		800

Je had ook kunnen afspreken dat C werd vervangen door D, dan krijg je:

Vast actief	300	Kapitaal A	100
Vlottend actief	300	Kapitaal B	100
		Kapitaal D	100
		Schulden	300
	600		600

Maar D heeft weldegelijk 200 voor de goodwill betaald, dus dat komt in de persoonlijke balans naar voren.

Vast actief	100	Kapitaal D	300
Goodwill	200	Schulden	300
Vlottend actief	100		
	400		400

Persoonlijke balans van A/B is volstrekt ongewijzigd gebleven, dus die ziet er als volgt uit:

Vast actief	100	Kapitaal	100
Vlottend actief	100	Schulden	100
	200		200

Oefenopdracht Spanjer

Balans van Jan:

Pand	340	Kapitaal	300
Inventaris	55	Lening	143
Vorderingen	12	Crediteuren	7
Onderhandenwerk	15		
Liquide middelen	28		
	450		450

1. Persoonlijke balans Hoitske

Pand	170	Kapitaal Hoitske	0
Inventaris	27.5	Schuld Jan Spanjer	150
Vorderingen	6	Lening	71.5
Onderhandenwerk	7.5	Crediteuren	3.5
Liquide middelen	14		
	225		225

2. Alternatieven

Dit scenario had voorkomen kunnen worden door betaling buiten de firma om. Jan brengt de firma in en Hoitske brengt 0 in. Jan zegt tegen Hoitske, je moet meteen betalen voor de helft van stille reserves en goodwill. Daarmee weet Jan zeker wat hij krijgt voor de stille reserves. Dat was ook een variant geweest. Ligt minder voor de hand als je weet dat Hoitske geen centen heeft.

3. Maatschapsbalans tegen WEV

Pand	500	Kapitaal Jan	735
Inventaris	55	Kapitaal Hoitske	0
Vorderingen	12	Lening	143
Onderhandenwerk	40	Crediteuren	7
Liquide middelen	28		
Goodwill	250		
	885		885

4. Fiscale gevolgen inbreng tegen WEV

Totaal over 435.000:

Afrekenen over overdrachtswinst	½ stille reserves	= 92.500
	½ goodwill	= 125.000 +
		= 217.500

+

Afrekenen over vrijwillige herwaardering van het behouden aandeel in de stille reserves en goodwill
= 217.500

5. Liquidatie

Pand	600 (300)	Kapitaal Jan	? (300)
Inventaris	50	Kapitaal Hoitske	? (0)
Vorderingen	25	Privé Jan	? (25)
Onderhandenwerk	50	Privé Hoitske	? (5)
Liquide middelen	50	Lening	115
Goodwill	300 (0)	Crediteuren	7
	1.080		1.080

Verdeling in overeenstemming met bepalingen uit het maatschapscontract gaat als volgt:

	Erven Jan Spanjer	Hoitske Spanjer
Kapitaal	300.00	0
Privé	25.000	5.000
Voorbehouden stille reserves/goodwill	435.000	
Resterende liquidatiewinst	97.500	97.500
	857.500	102.500

De stille reserves, goodwill en liquidatiewinsten is de stakingswinst van Jan. Dus Jan moet belasting betalen (of in dit geval de erven) over de 435.000 en 97.500. Grofweg gezegd komt daar zo'n 250.000 belasting uit rollen voor de inkomstenbelasting.

6. Jaarwinst Hoitske

Jan heeft boven zijn voorbedeling nog minsten 25 meer winst gemaakt dan de voorbedeling en Hoitske heeft 5 meer winst gemaakt dan de voorbedeling. Wat is dan de winst die tenminste gemaakt moet zijn door Hoitske? 50, want ze heeft 25 voorbedelingswinst gekregen en daarna zou de winst 50/50 worden verdeeld. Nu Jan 25 winst heeft gemaakt, heeft Hoitske ook nog eens 25 winst gemaakt, dus 50.

7. Fiscale balans

Pand	300	Kapitaal Hoitske	-228.2
Inventaris	50	Schuld overbedeling	558.2
Vorderingen	25	Lening	115
Onderhandenwerk	20	Crediteuren	7
Liquide middelen	55		
Goodwill	0		
	450		450

Omdat ze een schuld houdt aan de andere kinderen, komt Hoitske met een negatief eigen vermogen te zitten. Dat is niet zo raar, omdat ze aan de linkerkant van de balans niet de werkelijke waarde mag laten zien. Min betekent dat voorlopig geen oudedagsreserve mag vormen. Ze zal eerst een positief eigen vermogen moeten hebben.

De erven hebben vooralsnog alleen nog maar een vordering op Hoitske. Ze zijn dus afhankelijk van het presteren van Hoitske. Je kan proberen om die schuld bij de bank onder te brengen, maar dat zal nooit helemaal lukken gezien de solvabiliteit.

8. Balans Hoitske

Bij doorschuiven moeten we rekening houden met de latente belastingen. Deze is 30% van 532.500 = 159.750. Na belastingen valt dan te verdelen 697.750. Daarvan krijgt Hoitske 1/5 deel à 139.550. De overbedelingsschuld die hieruit voortvloeit is 558.200.

In nalatenschap valt	857.500
<u>Daar gaat de latente belasting van af</u>	<u>159.750 -</u>
Dat is de netto nalatenschap	697.750
<u>Daarvan komt 1/5 aan Hoitske toe</u>	<u>139.550 -</u>
Dus de overbedelingsschuld is	558.200

We krijgen dan de volgende privébalans voor Hoitske:

Pand	600	Kapitaal Hoitske	401.8
Inventaris	50	Schuld overbedeling	558.2
Vorderingen	25	Lening	115
Onderhandenwerk	50	Crediteuren	7
Liquide middelen	55		
Goodwill	300		
	1.080		1.080